

IPS Daily Morning Brief

2019-04-09

종가 기준일 2019-04-08

IRS									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
6M	1.8600	0.00	1.8650	1.8811	1.8706	1.9125	1.6000	2.1000	1.2875
9M	1.8375	0.00	1.8375	1.8615	1.8594	1.9125	1.6900	2.0800	1.2500
1Y	1.8025	-0.25	1.8020	1.8375	1.8424	1.9200	1.7575	2.0650	1.2200
1.5Y	1.7475	-1.00	1.7455	1.7970	1.8154	2.0250	1.7125	2.0825	1.1900
2Y	1.7075	-1.25	1.7040	1.7636	1.7858	2.1150	1.6725	2.1150	1.1675
3Y	1.6750	-1.50	1.6750	1.7304	1.7556	2.2225	1.6350	2.2225	1.1550
4Y	1.6550	-1.50	1.6550	1.7115	1.7435	2.2950	1.6150	2.2950	1.1575
5Y	1.6425	-1.75	1.6485	1.7028	1.7385	2.3400	1.6050	2.3400	1.1575
7Y	1.6450	-1.75	1.6480	1.6958	1.7406	2.3950	1.5950	2.4000	1.1675
10Y	1.6675	-2.25	1.6700	1.7206	1.7776	2.4850	1.6150	2.5275	1.2125
12Y	1.6900	-2.25	1.6925	1.7463	1.8039	2.5225	1.6425	2.5775	1.2150
15Y	1.6900	-2.25	1.6925	1.7509	1.8132	2.5400	1.6450	2.6325	1.2150
20Y	1.6600	-2.25	1.6630	1.7314	1.7936	2.5600	1.6225	2.7900	1.2150

6*9M	-2.25	0.00	-2.75	-1.96	-1.12	11.50	-5.25	12.50	-6.00
9*12M	-3.50	-0.25	-3.55	-2.40	-1.70	9.50	-4.50	10.50	-4.50
1*2Y	-9.50	-1.00	-9.80	-7.39	-5.66	23.00	-11.00	23.00	-11.00
2*3Y	-3.25	-0.25	-2.90	-3.33	-3.02	13.25	-4.25	13.25	-4.25
2*4Y	-5.25	-0.25	-4.90	-5.21	-4.23	21.75	-6.50	23.50	-6.50
2*5Y	-6.50	-0.50	-5.55	-6.09	-4.73	27.25	-7.75	34.00	-7.75
3*4Y	-2.00	0.00	-2.00	-1.89	-1.21	8.50	-2.50	11.25	-2.50
3*5Y	-3.25	-0.25	-2.65	-2.76	-1.70	14.00	-3.50	22.00	-3.50
4*5Y	-1.25	-0.25	-0.65	-0.87	-0.50	6.00	-1.25	10.75	-1.25
5*7Y	0.25	0.00	-0.05	-0.70	0.20	7.25	-1.25	14.75	-1.25
5*10Y	2.50	-0.50	2.15	1.79	3.90	16.25	0.75	30.75	0.75
7*10Y	2.25	-0.50	2.20	2.49	3.70	9.50	2.00	16.75	2.00
10*12Y	2.25	0.00	2.25	2.56	2.63	4.50	2.00	7.75	-0.25
10*15Y	2.25	0.00	2.25	3.03	3.56	6.75	2.00	13.00	-0.75
10*20Y	-0.75	0.00	-0.70	1.08	1.60	10.25	-1.50	27.50	-11.00

BOND									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	1.755	0.60	1.747	1.797	1.816	1.935	1.743	2.130	1.237
1.5Y	1.749	-0.50	1.746	1.800	1.825	2.113	1.739	2.145	1.232
2Y	1.740	0.00	1.735	1.793	1.818	2.230	1.715	2.230	1.225
3Y	1.730	-0.50	1.720	1.757	1.790	2.315	1.675	2.315	1.200
4Y	1.780	-1.00	1.775	1.816	1.854	2.502	1.725	2.502	1.232
5Y	1.762	-1.30	1.753	1.796	1.849	2.602	1.697	2.602	1.217
7Y	1.838	-1.80	1.838	1.884	1.948	2.728	1.779	2.728	1.270
10Y	1.875	-2.00	1.876	1.914	1.967	2.815	1.805	2.815	1.355
20Y	1.902	-2.30	1.910	1.948	2.017	2.792	1.840	2.925	1.430

기타금리	Lv.	전일비
91d CD	1.86	0.00
CALL	1.76	1.00

국채선물	Lv.	전일비	시	고	저
KTb	109.55	0.03	109.53	109.61	109.53
LKTB	128.39	0.21	128.24	128.68	128.23

BOND SWAP SPRD (1-2Y 동안, 3-10Y 국고,금투협 시가평가 민평평균 기준)									
Tenor	Lv.	전일비	5MA	20MA	60MA	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
1Y	4.75	-0.85	5.48	4.04	2.67	6.75	-9.65	9.00	-17.75
1.5Y	-0.15	-0.50	-0.09	-0.28	-0.99	2.25	-15.60	2.40	-19.10
2Y	-3.25	-1.25	-3.08	-2.90	-3.25	-0.25	-17.00	-0.25	-25.15
3Y	-5.50	-1.00	-4.48	-2.70	-3.45	2.55	-13.50	4.75	-19.50
4Y	-12.50	-0.50	-12.00	-10.46	-11.01	-4.50	-25.00	2.00	-30.35
5Y	-11.95	-0.45	-10.49	-9.32	-11.09	-3.20	-27.25	4.55	-27.25
7Y	-19.30	0.05	-19.04	-18.78	-20.70	-7.85	-35.15	-4.70	-37.65
10Y	-20.75	-0.25	-20.58	-19.31	-18.98	-7.50	-37.50	-7.50	-38.70
20Y	-24.20	0.05	-24.68	-21.71	-22.33	1.75	-29.60	1.75	-48.50

BASIS SWAP		CRS						USD/KRW		1144.70 (+8.10)	
Lv.	전일비	Tenor	Lv.	전일비	1Y Max	1Y Min	SPRD	Lv.	전일비		
-49.25	-0.75	1Y	1.3100	-1.00	1.6200	0.9950	1*2Y	-15.00	0.00		
-52.75	-0.50	1.5Y	1.2200	-1.50	1.6600	1.2350	2*3Y	-4.50	0.50		
-54.75	0.25	2Y	1.1600	-1.00	1.6950	1.3200	2*5Y	-11.00	0.50		
-56.00	1.00	3Y	1.1150	-0.50	1.7550	1.0050	3*4Y	-2.50	0.00		
-56.50	1.00	4Y	1.0900	-0.50	1.8000	0.9550	3*5Y	-6.50	0.00		
-59.25	1.25	5Y	1.0500	-0.50	1.8500	0.9000	4*5Y	-4.00	0.00		
-55.50	1.25	7Y	1.0900	-0.50	1.8950	0.9400	5*7Y	4.00	0.00		
-42.25	2.75	10Y	1.2450	0.50	2.0500	1.1450	5*10Y	19.50	1.00		

U.S. TREASURY (한국 영업일 기준 전일비)									
Tenor	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
2Y	2.3638	-0.0692	2.4330	2.3349	2.3389	2.9773	1.6834	2.9773	0.4100
10Y	2.5302	0.0366	2.4936	2.5133	2.5214	3.2382	2.3187	3.2382	1.3600

U.S. TREASURY - KTB (한국 영업일 기준 전일비)									
Tenor	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
2Y	62.38	-6.92	69.30	60.29	60.39	103.03	-47.37	103.03	-159.50
10Y	65.52	5.66	59.86	64.13	63.44	98.82	-24.13	98.82	-63.50

SPRD	Lv.	전일비	T-1	T-2	T-3	1Y Max	1Y Min	3Y Max	3Y Min
IRS 2*10Y	-4.00	-1.00	-3.00	-3.25	-2.50	42.50	-6.50	62.75	-6.50
KTb 2*10Y	13.50	-2.00	15.50	14.00	15.20	63.50	4.30	82.90	4.30
UST 2*10Y	16.64	10.58	6.06	17.84	18.25	79.07	6.06	177.00	6.06

TODAY MARKET DEAL LEVEL									
IRS		ODD Tenor	11y 67.5						
06M									
09M									
01Y									
1.5Y									
02Y	70.25/70.5	SPRD	6m*9m -2.25						
03Y	66.75		1y*1.5y -5.25						
04Y	64.5		9y*20y 0.25						
05Y									
07Y									
10Y	66/65.75								
12Y									
15Y	68								
20Y									
CRS	1y 31								
TODAY KRX CCP		전일비	T-1	T-2	T-3	T-4	T-5	T-6	
거래현황	105 건	-13	118	136	121	109	80	176	
금 액	29,803 억원	-37,408	67,211	67,676	43,895	32,017	21,895	59,691	

장중동향
국고채, 노르웨이 국부펀드의 국고채 매물 우려에도 안전자산 선호 심리가 살아나면서 금리 하락.

IRS, 현물 금리가 하락한 영향으로 전 구간 하락.
장기금리 하락 폭이 더 커지면서 커브 플랫닝.

CRS, 대부분 구간에서 하락.